

公司代码：600031

公司简称：三一重工

## 三一重工股份有限公司 2014 年年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	三一重工	600031

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	肖友良	潘国正
电话	010-60738888	010-60738332
传真	010-60738868	010-60738868
电子信箱	xyl@sany.com.cn	pangzh@sany.com.cn

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	63,009,445	63,867,783	-1.34	64,461,400
归属于上市公司股东的净资产	23,785,431	23,887,722	-0.43	23,019,414
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	1,231,939	2,769,329	-55.51	5,681,738
营业收入	30,364,721	37,327,890	-18.65	46,830,535

归属于上市公司股东的净利润	709,206	2,903,595	-75.57	5,686,095
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	254,287	2,411,493	-89.46	5,030,802
加权平均净资产收益率(%)	2.95	12.19	减少9.24个百分点	26.64
基本每股收益(元/股)	0.093	0.381	-75.59	0.749
稀释每股收益(元/股)	0.093	0.381	-75.59	0.749

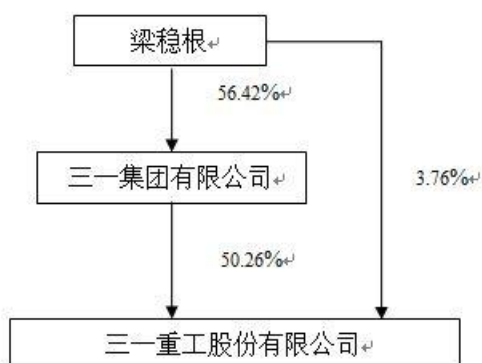
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		498,633				
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）		604,345				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
三一集团有限公司	境内非国有法人	50.26	3,827,795,612	0	无	
陈发树	境内自然人	3.94	300,000,000	0	未知	
梁稳根	境内自然人	3.76	286,575,517	0	无	
上海朱雀珠玉橙投资中心（有限合伙）	其他	1.07	81,594,029	0	未知	
向文波	境内自然人	0.57	43,231,189	0	无	
唐修国	境内自然人	0.54	41,284,115	0	无	
毛中吾	境内自然人	0.53	40,173,190	0	无	
袁金华	境内自然人	0.34	24,846,319	177,800	无	
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	其他	0.26	20,000,000	0	未知	

中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.22	16,661,742	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		前 10 名股东中，梁稳根、唐修国、毛中吾、向文波、袁金华在三一集团担任董事与三一集团构成一致行动人。其他股东之间未知是否存在关联关系或属于一致行动人。				

### 2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 三 管理层讨论与分析

2014 年，国际国内经济环境复杂严峻，我国经济发展进入新常态，步入中速增长期，工程机械市场持续调整，混凝土机械、挖掘机械、起重机械行业总体销量均有下滑。公司贯彻“双进转型”战略，坚决推进公司国际化发展，激发全员活力、严格管理，推行价值销售和一户一策，严控成交条件，强化逾期和存货管理，不断提升经营质量。公司主导产品的技术、性能、质量、服务于行业内领先，在工程机械市场下滑、执行最严格的价值销售情况下，混凝土机械、挖掘机械、起重机械等主导产品的市场占有率仍在继续提升。

2014 年，公司实现营业收入 303.65 亿元，同比下降 18.65 %；归属上市公司股东的净利润 7.09 亿元，同比下降 75.57 %；经营活动产生的现金流量净额 12.32 亿元。截止 2014 年 12 月 31 日，公司总资产 630.09 亿元，归属上市公司股东的净资产 237.85 亿元。

受宏观经济增速回落、固定资产投资特别是房地产投资持续放缓的影响，公司营业收入、净利润同比下滑，但公司主导产品市场地位稳固，国际化经营水平稳步提升，品牌地位持续提升，流程信息化开启新局面，成本费用管控进一步取得成效。

#### （一）主导产品市场地位稳固

2014 年，混凝土机械实现销售收入 160 亿元，稳居全球第一。挖掘机械销售收入 66 亿元，国内市场上已连续四年蝉联销量冠军，市场占有率超过 15%。履带起重机 250 吨级以上产品市场占有率约 40%，行业第一；汽车起重机 50 吨及以上产品市场占有率行业第二。

#### （二）国际化经营水平稳步提升

2014 年，公司国际业务保持平稳，实现国际销售收入 98.22 亿元，占公司销售收入的 32.3%。公司海外各大区域经营质量持续提升，海外市场步入增长收获期，公司在印度、中东、北非、拉美等区域实现快速增长，亚太、中东、北非、拉美、印度、南非等销售大区保持盈利。

公司进一步深耕国际化经营，总体产业布局分布和“一带一路”区域吻合度高。沿丝绸之路经济带，公司完成东南沿海长三角地区、中西部湖南地区、西部新疆地区、土耳其、德国的产业布局。沿海上丝绸之路，公司重点打造亚太、印度、中亚、北非等地区产业布局，公司率先抢占了“一带一路”的发展机遇，海外产业布局的优势逐渐显现，为国际化发展打下坚实基础。

#### （四）金融板块取得进展

公司全资子公司三一智能参与发起湖南首家民营银行，三湘银行拟注册资本 30 亿元，三一智能拟出资 3.6 亿元，占股 12%。三湘银行致力于围绕产业链，为中小企业、小微客户提供专业化、精细化、差异化的金融服务。参股三湘银行将成为公司新的利润增长点，有利于提升公司整体竞争力和经营业绩。

#### （五）研发创新成果显著

2014 年，公司陆续推出多款极具竞争力的创新产品，全年累计下线主机新产品 97 款、部件新产品 11 款、研发新技术 27 项。截至 2014 年底，公司累计申请专利 6370 项，授权 4693 项，申请及授权数居国内行业第一。代表性新产品主要包括：

1、融合德国大象技术开发全新 C9 系列泵车：采用自适应臂架流量分配技术实现布料效率提升；首创瞬间增压技术实现压力实时补偿、系统压力损失降低，使整车再节能再次提高；引领行业推出智能油耗管理系统，进一步为客户创造价值。

2、引领工程机械行业能源革命的 LNG 搅拌车：与同功率柴油搅拌车相比，每公里节约燃油费用 30%-35%。整车排放达到国 V 标准，PM2.5 排放量比柴油车降低 90% 以上。

3、智能化、信息化挖掘机：基于互联网的具有人机对话功能的远程控制液压挖掘机，可通过互联网进行远程遥控，是工业 4.0 潮流代表性产品。通过电控手柄、优先电控改造等硬件手段，实现智能化；通过具有人机交互界面的开发，数据下载、上传，实现信息化。为后续实现一机多

用、大数据分析、专家系统奠定基础。

4、国内首台 20 吨级 LNG 天然气挖掘机：搭载天然气发动机，通过 E-P 控制策略，解决了挖掘机高频强变负荷下气体机动态响应迟缓问题，作业效率与同型号柴油机的相当，燃料成本降低 25%以上。

5、新一代 E 系列履带起重机：E 系列履带起重机作为新一代履带起重机产品，具有成本低、性能卓越的特点，填补 130 吨-150 吨履带起重机空白。

6、产业链建设：驾驶室、四轮一带、油缸、自主控制器、减速机、回转支承等已实现批量生产；泵、阀、变速箱等关键件自制也实现重大突破；进一步增强了公司对质量的管控能力，为继续打造具有绝对竞争优势的领先产品奠定了坚实的基础。

#### （六）成本费用控制进一步取得成效

2014 年，公司强力控制成本费用，从研发、工艺、商务、制造等全方位实施降成本。一是大力推广研发降成本，从设计环节的源头控制成本；二是通过自制结构件及外协外购件工艺优化及质量提升等方式，达到提升质量、节约成本、缩短周期的目标；三是通过商务降成本，充分利用公司规模优势，争取更多优惠；四是推动制造变革，提升智能化制造水平，降低产品制造成本。

2014 年，公司销售费用、管理费用占销售收入的比例较上年下降\_\_个百分点。

#### （七）流程信息化开启新局面

2014 年，公司携手 SAP 和 IBM，合作推进了流程信息化变革，较好完成了起步阶段的目标：

1、与 SAP、IBM 携手合作。公司与 SAP、IBM 签订全球战略合作协议，进一步深化合作，联手打造端到端业务管理平台。着眼于构建一个世界级的装备制造业流程信息化管理体系，以支持公司在新行业环境下的转型升级，推进公司国际化发展的整体战略，提升在国际市场中的竞争优势，并驱动未来的商业创新。

2、启动 CRM 系统一期项目。CRM 系统将提升公司海外营销服务管理水平、国内代理商运营能力，项目范围覆盖从订单线索到回款的销售全流程、客户关系管理、服务管理、配件管理等业务。

3、全面推广产品生命周期管理（PLM1.0）：为了建立面向产品生命周期的研发管理流程与机制，提高产品研发协同与顶层设计能力，公司各生产经营单位全面启动了产品生命周期管理（PLM1.0）的推广，2014 年底 PLM1.0 的 24 个流程已全部完成切换，运行效果良好。

4、智能制造工厂建设：公司一直致力探索工业与信息化的深度融合，通过打造工业领域独具特色的“ISANY”信息化模式，推动“中国制造”向“中国智造”升级。公司基于长沙 18 号厂房和“国

家两化融合智能制造专项”科技项目，建设和实施了智能加工中心与生产线、智能化仓储与运输配送、计划与执行管控等 6 个子系统，项目指标均已达成，并通过了国家有关机构的验收。

#### （八）人才培养开创新局面

面对经营环境的复杂局面，公司及时调整和优化人员结构，创新核心人才培养和完善人才选拔机制，潜力人才、精英训练营、雏鹰计划相继展开，重点培养优秀潜力人才和精英人才近 500 名，为公司的转型发展积蓄力量，雏鹰计划更是为各经营模块提供了人才储备。

公司时刻关注员工的生活和精神需求，不断增强员工的幸福感和归属感，激发工作热情，提升组织效率。公司邀请多名国内外知名经济学家、行业专家为公司干部讲解宏观经济形势、互联网思维、工业 4.0、PPP 等。分体系的读书活动和知识竞赛广受好评，员工参与人数超过万人，学习积极性空前提升。

#### （九）公司在报告期内获取的部分荣誉

1、三一重工联合研发的“高性能无线射频识别（RFID）标签制造核心装备”获国家技术发明二等奖。

2、三一重机荣获亚太质量组织发布“2014 年度全球卓越绩效奖”。

3、三一重机四款产品在台湾金点设计大奖和中国设计红星奖两项国际工业设计大奖中收获诸多荣誉。其中，SY215C10 液压挖掘机、SYL958 装载机凭借出色的工业设计同时摘下了两项大奖。

4、三一挖机获 2014 中国工程机械年度产品金手指最高奖。

5、三一重工获评“2014 年度最受投资者尊重的上市公司”。

6、公司以绝对优势荣获中国工程机械行业“2014 电商先锋奖”。

7、《财富》中文版发布 2014 年“最受赞赏的中国公司”排行榜，三一重工第四次上榜，位列“制造业”行业榜之首，并成为唯一一家入选榜单 50 强的中国工程机械企业。

### 二、2014 年度董事会工作开展情况

#### （一）会议召开及董事履职情况

2014 年，公司董事会先后主持召开年度股东大会 1 次，临时股东大会 4 次，董事会 10 次。各位董事恪尽职守，严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》等规定的职权范围和内容履行职责，督促、检查经营班子贯彻执行股东大会、董事会所做出的各项决策，确保了公司经营管理工作合规、有序、稳健开展。

独立董事和董事会专门委员会对公司关联交易、担保、所属企业境外上市、发行可转债、参与发起设立三湘银行等事项发表了专业建议，做出了客观、公正的判断，为公司重大决策提出了

建设性意见，提高了决策的科学性和客观性。

## （二）投资者权益保护情况

### 1、充分保障投资者信息知情权

2014 年度，公司信息披露真实、准确、完整，无差错、无遗漏、无违规。在遵循信息披露原则的前提下，公司尽可能增加与投资者交流与沟通的机会，主动组织投资者路演和反向路演，完善了公司与投资者交流渠道，积极协调公司高管、事业部营销总监、经销商总经理，就公司战略、生产经营等情况与投资者进行沟通、交流。

### 2、高额现金分红回报投资者

2014 年 8 月，公司实施 2013 年度利润分配，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），现金分红 9.14 亿元。截止 2014 年底，自 2003 年上市以来累计向股东现金分红 65.52 亿元、派送红股 57 亿股、转增股本 15 亿股。

## （一）主营业务分析

### 1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	30,364,721	37,327,890	-18.65
营业成本	22,538,670	27,552,694	-18.20
销售费用	2,872,171	3,044,347	-5.66
管理费用	2,532,522	2,945,451	-14.02
财务费用	1,230,348	324,949	278.63
经营活动产生的现金流量净额	1,231,939	2,769,329	-55.51
投资活动产生的现金流量净额	-2,254,518	-1,825,650	-23.49
筹资活动产生的现金流量净额	260,983	-3,825,263	106.82
研发支出	1,601,756	1,934,858	-17.22

## 2 收入

### （1）驱动业务收入变化的因素分析

受宏观经济增速回落、固定资产投资特别是房地产投资持续放缓的影响，工程机械产品需求不振，使得公司营业收入与净利润同比下降较大。公司实现工程机械产品销售 32,974 台，同比下降 19.79%；营业收入 303.65 亿元，同比下降 18.65%；归属母公司净利润 7.09 亿元，同比下降 75.57%。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

单位：台

行业	项目	2014年	2013年	同比增减(%)
工程机械行业	销售量	32,974	41,112	-19.79
	生产量	31,956	42,400	-24.63
	库存量	4,635	5,653	-18.01

(3) 主要销售客户的情况

单位：千元 币种：人民币

前五名销售客户销售金额合计	2,557,433	占营业收入比重	8.42%
---------------	-----------	---------	-------

3 成本

(1) 成本分析表

单位：千元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
工程机械行业	原材料	18,508,809	84.11	22,787,311	85.52	-18.78
工程机械行业	人工成本	1,993,512	9.06	2,321,800	8.71	-14.14
工程机械行业	折旧及摊销	968,999	4.40	992,232	3.72	-2.34
工程机械行业	其他	533,149	2.42	543,092	2.04	-1.83

(2) 主要供应商情况

单位：千元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	2,262,050	占采购总额比重	13.8%
--------------	-----------	---------	-------

4 费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本报告期数据	上一报告期数据	同比增减(%)	变动原因
销售费用	2,872,171	3,044,347	-5.66%	
管理费用	2,532,522	2,945,451	-14.02%	



财务费用	1,230,348	324,949	278.63%	主要系美元对人民币升值等汇率变动影响汇兑损失增加，公司通过远期外汇合约等金融工具锁定汇率产生了较大的投资收益，对冲了汇率波动风险。
所得税费用	229,158	355,555	-35.55%	主要系公司本期税前利润下降所致

## 5 研发支出

### (1) 研发支出情况表

单位：千元

本期费用化研发支出	906,128
本期资本化研发支出	695,628
研发支出合计	1,601,756
研发支出总额占净资产比例（%）	6.47
研发支出总额占营业收入比例（%）	5.28

### (2) 情况说明

报告期内，公司继续加强对工程机械产品及关键零部件的研发创新力度，实现主机产品升级换代，加强核心零部件的研究开发，进一步增强公司核心竞争优势。2014 年度，公司研发支出 1,601,756 千元，占经审计净资产的 6.47%，占营业收入的 5.28%。

## 6 现金流

单位：千元 币种：人民币

项 目	本报告期数据	上一报告期数据	同比增减(%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	1,231,939	2,769,329	-55.51	主要受本年销售额降低影响，销售回款减少。
投资活动产生的现金流量净额	-2,254,518	-1,825,650	-23.49	
筹资活动产生的现金流量净额	260,983	-3,825,263	106.82	主要系本期新增借款，以及 2014 年支付现金股利少于 2013 年所致。

## 7 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

利润表其他项目变动说明

单位：千元

报表项目	本年发生额	上年发生额	增减率	变动原因说明
资产减值损失	682,327	425,338	60.42%	主要系根据会计估计计提的应收款项坏账准备变动的影响
公允价值变动收益	-15,276	143,151	-110.67%	主要系期末尚未到期外汇合约、货币利率互换合约公允价值变动
投资收益	407,171	-197,623	306.03%	主要系美元对人民币升值等汇率变动影响汇兑损失增加，公司通过远期外汇合约等金融工具锁定汇率产生了较大的投资收益，对冲了汇率波动风险。
营业外收入	460,920	846,196	-45.53%	主要系本期政府补助减少
营业外支出	193,219	143,401	34.74%	主要系本期计提的产品质量保证及待执行的亏损合同产生的预计负债增加

### (2) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司坚定贯彻年初制定的经营方针，贯彻落实“双进”、“转型”发展战略，加强核心能力建设，严格控制成本费用和经营风险，努力实现营业收入与上一会计年度持平。受宏观经济增速回落、固定资产投资特别是房地产投资持续放缓的影响，工程机械产品需求不振，本报告期内实现营业收入 303.65 亿元，较上年同期下降 18.65%。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位：千元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
工程机械行业	29,704,933	22,004,469	25.92	-18.26	-17.41	减少 0.76 个百分点
主营业务分产品情况						

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
混凝土机械	16,021,974	12,478,239	22.12	-15.81	-15.57	减少0.22个百分点
挖掘机械	6,657,398	4,490,325	32.55	-15.94	-14.59	减少1.07个百分点
起重机	4,018,771	2,901,165	27.81	-20.20	-19.95	减少0.22个百分点
桩工机械	1,251,356	735,904	41.19	-41.46	-43.94	增加2.61个百分点
路面机械	1,018,574	767,546	24.65	-31.60	-26.79	减少4.95个百分点
其他	736,860	631,290	14.33	1.10	1.37	减少0.23个百分点

## 2、主营业务分地区情况

单位：千元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	19,882,685	-21.92
国际	9,822,248	-9.68
合计	29,704,933	-18.26

## (三) 资产、负债情况分析

### 1 资产负债情况分析表

单位：千元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35,780	0.06	16,980	0.03	110.72	系期末股票价格变动
衍生金融资产	19,905	0.03	327,140	0.51	-93.92	系期末尚未到期外汇合约公允价值变动,及货币利率互换合约交割所致
预付款项	288,382	0.46	566,586	0.89	-49.10	主要系预付

						的材料采购款减少
其他应收款	2,405,294	3.82	1,733,918	2.71	38.72	主要系应收其他单位往来款增加
其他流动资产	890,073	1.41	560,516	0.88	58.80	主要系期末预付税款增加
长期应收款	364,162	0.58	145,319	0.23	150.59	主要系本期融资放款业务增加
长期股权投资	1,017,235	1.61	99,666	0.16	920.64	主要系本期公司收购帕尔菲格 10% 股份所致
在建工程	1,281,727	2.03	1,993,689	3.12	-35.71	主要系本期工程项目完工转固
开发支出	340,551	0.54	261,057	0.41	30.45	主要系期末进行中的研发项目增加
短期借款	4,601,916	7.30	2,423,762	3.79	89.87	主要系公司应对短期运营资金需求, 相应增加短期借款
衍生金融负债	125,889	0.20	399,048	0.62	-68.45	系期末尚未到期外汇合约公允价值变动, 及货币利率互换合约交割所致
应付票据	3,053,733	4.85	1,930,201	3.02	58.21	主要系本期采取票据结算方式增加所致
预收款项	1,643,588	2.61	1,038,779	1.63	58.22	主要系期末公司收到销售预收款
应交税费	204,980	0.33	521,573	0.82	-60.70	主要系应交所得税减少
应付股利	108,435	0.17	267,118	0.42	-59.41	主要系本期支付应付股利

其他应付款	2,419,135	3.84	3,893,013	6.10	-37.86	主要系应付其他单位往来款本期减少
一年内到期的非流动负债	3,867,893	6.14	876,467	1.37	341.31	主要系长期借款中一年内到期的借款增加所致

#### (四) 核心竞争力分析

##### 1、行业领先的研发创新和工业管理能力

(1) 公司秉承“一切源于创新”的理念，致力于研发世界工程机械最前沿技术与最先进产品。公司每年将收入 5%-7%投入研发，形成集群化的研发创新平台体系。报告期末，公司累计申请专利 6370 项，授权 4693 项，申请及授权数居国内行业第一。

(2) 凭借“混凝土泵关键技术研究开发与应用”、“工程机械技术创新平台”、“大吨位系列履带式起重机关键技术与应用”三次荣获国家科技进步奖二等奖，“混凝土泵车超长臂架技术及应用”荣获国家技术发明二等奖。报告期内，公司所属子公司三一重机五项技术和两款产品顺利通过中国机械工业联合会主持的最高级科技成果鉴定。

(3) 公司自主研发的 86 米长臂架泵车、世界第一台全液压平地机、世界第一台三级配混凝土输送泵、世界第一台无泡沥青砂浆车、亚洲首台 1000 吨级全路面起重机、全球最大 3600 吨级履带起重机、中国首台混合动力挖掘机、全球首款移动成套设备 A8 砂浆大师等一系列标志性产品引领中国高端制造迈向世界一流。

##### 2、高端卓越的精益制造

(1) 公司牢固树立“品质改变世界”企业使命，将产品品质视为企业价值和尊严的起点，是唯一不可妥协的事情。公司以精益思想为指导，采用六西格玛方法优化流程，运用 IT 平台合理配置资源，创造性地建设具有三一特色的 SPS 生产方式。

(2) 以“流程化、准时化、自动化”为三大支柱，推动 SPS 模式进一步落地，实现制造变革“高品质、低成本”的目标，打造高端卓越的制造新标杆，缔造了行业最高品质的产品。

(3) 公司拥有 ISO9000 质量体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、GB/T28001 职业健康安全管理体系认证和中国 CCC 认证外，公司还获得了美国 UL 认证、德国 TUV 认证、欧盟 CE 认证等

国际安全认证。报告期内，公司所属子公司三一重机荣获 2014 年亚太质量组织“全球卓越绩效奖”质量水平获国际质量组织认可。

### 3、无以伦比的营销服务

(1) 公司以客户需求为中心，“一切为了客户、创造客户价值”，建立了一流的服务网络和管理体系。从“保姆式”服务、“管家式”服务到“一生无忧”服务，从 800 绿色通道、4008 呼叫中心到 ECC 企业控制中心，公司不断创新服务模式与管理手段，一次次引领行业跨越式发展。

(2) 公司率先在行业内推出 6S 中心服务模式和“一键式”服务，行业内率先提出了 123 服务价值承诺、110 服务速度承诺和 111 服务资源承诺，将服务做到无以复加的地步。

(3) 公司先后荣获亚洲客户服务协会颁发的“亚太最佳服务奖”、商务部与中国行业联合会等颁发的“全国售后服务十佳单位”和“全国售后服务特殊风险单位”、中国信息协会与中国服务贸易协会颁发的“中国最佳服务管理奖”、“价值服务中国行活动”连续 3 年入选“中国工程机械行业十大营销事件”，充分彰显了公司在服务领域的独特核心竞争力。

### 4、强大的国际品牌影响力和产品竞争力

(1) 公司坚持“创建一流企业，造就一流人才，做出一流贡献”的企业宗旨，以品质与创新驱动品牌引擎，并稳健的国际化战略经营，实现由中国品牌向世界品牌完美跨越。通过并购混凝土机械行业巨头德国普茨迈斯特，公司牢牢占据世界混凝土机械第一品牌。三一挖掘机械打破外资品牌长期垄断的格局，从零到国内市场占有率第一，引领中国民族品牌崛起。三一起重机与国际巨头帕尔菲格战略合作，进一步提升国际运营管理水平 and 品牌的国际影响力。

(2) 公司获评为《福布斯》“全球最具创新力的 100 家公司”、《财富》“最具创新力的中国公司”、中国企业 500 强、中国最具竞争力品牌、中国工程机械行业标志性品牌、亚洲品牌 50 强。报告期内，公司第四次入围《财富》(中文版)“最受赞赏中国公司”之列，并成为唯一一家入选榜单 50 强的中国工程机械企业。强大的品牌影响力有利提升公司国际竞争力。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

单位:千元 币种:人民币

报告期内公司投资额	1,067,483
报告期内公司投资额比上年增减数	994,525
上年同期投资额	72,958

报告期内公司投资额增减幅度(%)	1363.1%	
被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
Palfinger AG	工程机械制造及销售	10
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	工程机械制造及销售	50
上海康富核能机械租赁有限公司	工程机械设备租赁	20
Can-China Global Resource Fund L.P.	投资	2.42
北京中信投资中心（有限合伙）	投资	—

### (1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额（千元）	持有数量（股）	期末账面价值（千元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（千元）
1	A股	600705	中航投资	2,414	2,000,000	35,780	100	18,800
期末持有的其他证券投资					/			
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	
合计				2,414	/	35,780	100	18,800

### (2) 持有其他上市公司股权情况

单位：千元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例（%）	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
6818(H股)	光大银行	184,706	0.125	194,566	8,908	17,031	可供出售金融资产	认购
AT0000758305	Palfinger AG	923,660	10	829,033	23,177		长期股权投资	增资入股
合计		1,108,366	/	1,023,599	32,085	17,031	/	/

### (3) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额（千元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（千元）	报告期损益（千元）	报告期所有者权益变动（千元）	会计核算科目	股份来源
长沙银行股份有限公司	51,000	47,381,839	1.81	51,000	7,107	/	可供出售金融	增资入股

有限公司							资产	
合计	51,000	47,381,839	/	51,000	7,107	/	/	/

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(千元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(千元)
中国交建(601800)	55,555,000	0	299,997	55,555,000	0	51,945

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

报告期无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

报告期无委托贷款事项

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位：千元 币种：人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	持股比例(%)	总资产	净资产	营业收入	净利润
湖南三一路面	路面机械类产品及配件的开发、生产和销售、租赁	31,800万元	74.30	3,661,077	625,837	1,517,435	19,160



娄底中兴液压件	液压缸、输送缸、液压泵、液压控制阀、电镀产品及其配套产品的生产和销售	31,800万元	75.00	1,896,765	475,353	709,374	48,465
三一汽车起重机	汽车起重机械的研发、生产、销售	16,340万元	90.00	8,805,744	2,574,202	3,762,653	122,174
浙江三一装备	工程机械类产品及铸锻件的研发、制造机销售	43,180万元	90.00	2,082,797	732,335	758,400	5,141
娄底中源新材料	铸件、锻件、结构件生产及销售	31,800万元	74.94	2,133,967	601,411	715,839	156,099
北京三一重机	制造工程机械；货物进出口	53,020万元	100.00	5,937,535	3,765,501	1,504,095	163,842
三一重机	挖掘机械的研发、生产、销售	5万美元	100.00	13,223,845	6,118,648	6,726,675	691,324
中兴恒远	进出口贸易	20400万美元	100.00	9,483,795	2,041,179	1,016,247	161,087
三一国际发展	开展投资、在欧洲销售产品的维修服务、新产品试制、装配加工及配套设施等业务。	26738万美元	100.00	16,064,402	2,078,473	2,723,575	9,474
湖南汽车	汽车、汽车底盘、农用车、汽车及农用车零配件制造与销售	8,400万元	100.00	2,889,870	2,245,920	3,013,955	411,567

## 5、非募集资金项目情况

单位：元

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
与 Palfinger AG 交叉持股	108,087,327.88 欧元	完成	108,087,327.88 欧元	108,087,327.88 欧元	3,108,700 欧元

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	82,500,000	完成	82,500,000	150,000,000	-573,296.21

## 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

受国内宏观经济转型发展、固定资产投资增速回落等因素影响，工程机械市场下行压力仍然存在，工程机械呈现市场份额集中度不断提高的趋势。中国经济进入中速增长的新常态，对企业保持盈利水平、控制经营风险、提升管理能力形成新挑战。当前世界经济正处于深度调整之中，复苏动力不足，地缘政治影响加重，大国博弈和全球政治经济的复杂性，对企业国际化发展带来多种不确定性。

与 2011 年的高峰期相比，中国工程机械市场虽然出现了下滑，但从全球来看，依然是一个很大、很好的市场。2015 年，工程机械行业将面临发展新机遇，包括：随着继续深化改革和依法治国带来的良好发展环境，继续推进新型城镇化、新农村建设、棚户区改造、保障房建设、铁路、机场、水利设施投资建设等带来的需求，互联网时代、工业 4.0、智能制造、混合所有制等带来的新机遇，全球原材料供给充裕、价格相对较低带来的原材料及成本优势等。特别是“一带一路”地区基础设施投资将迎来新一轮增长，工程机械企业迎来拓展海外市场的重大战略机遇。

### (二) 公司发展战略

#### 1、“守正、出奇”战略

(1) 守正：进一步坚守文化理念、巩固核心业务、创新经营举措。

(2) 出奇：互联网思维、投行思维、平台思维等新的核心理念；进入市场空间大、增长潜力大的新的业务板块。

#### 2、“转型”战略

(1) 核心业务转型：由“单一设备制造”向“设备制造+服务”转型。

(2) 主要市场转型：由“单一国内市场”向“国际化”转型。积极拓展海外市场，聚焦国际重点区域、重点产品、重点资源，以点带面，实现辐射。全面提升美、德、印、巴产业园经营能力，全力支持普茨迈斯特发展，加大整合力度，积极寻求国际合作，实现国际化的新进步与新突破。

(3) 盈利能力转型：创新盈利模式，通过研发创新提升产品竞争力，降低成本费用。坚持“核心技术自主研发、核心部件自主研制”。实现产品质量及关键性能指标的“数一数二”，打造绝对优势产品。通过不断的研发创新、产品创新、服务创新，为客户和社会提供最高品质的产品和服务。

### (三) 经营计划

深入贯彻落实“守正出奇”、“转型”发展战略，高度重视创新，加强市场开拓与价值销售，严格控制成本费用和经营风险，着力提升盈利能力和经营质量，借助互联网的思维、商业模式和技术实现跨越，推动公司更好、更快健康发展。2015年公司力争实现营业收入338.6亿元。

#### 1. 加强市场开拓与价值销售

进一步发掘价值客户，开展大客户的战略合作，在控制风险的前提下积极推动价值销售；进一步提升后市场的盈利能力，进一步加强海外聚焦国家的销售；同时加强市场调研，确定符合市场需求的主打产品后，推动产品竞争力的提升。

#### 2. 降低盈亏平衡点

继续探索行之有效的管控措施，严格控制逾期、存货等经营风险，培育新的利润增长点，提升公司盈利能力，努力降低盈亏平衡点。

#### 3. 严格成本费用控制，降低费用率

注重各种资源的有效利用，通过精益管理，降低各项成本，实现最大产出，大力推广研发、商务、制造、管理降成本，制定费用管控标准，建立长效机制。

#### 4. 推动互联网的思维、商业模式、技术应用的落地

推进互动式营销、大数据应用、CRM、智能化制造示范等项目，建立全员互联网思维文化。借助互联网的思维、商业模式和技术，实现“搅局”和跨越。

#### 5. 完善新的绩效激励体系

出台更加完善、有效的激励体系，并通过完善激励体系进一步激发和调动全体员工的活力和创造力，推动三一事业更好更快发展。

#### 6. 培育新的增长点

公司将借助互联网思维，加快转型，培育市场空间大、增长潜力大的新业务，培育新的利润增长点，如国际化、PC装备、工业4.0、工程机械后市场等潜在增长点。

#### **(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求**

2015 年，公司拟投资建设巴西产业园一期项目、建筑工业化研发项目、部分收购项目，公司拟通过发行可转债募集 45 亿元资金满足上述投资、研发、收购等项目的资金需求；根据经营实际需要，公司通过自筹资金、银行融资等手段，满足公司流动资金等需求。

#### **(五) 可能面对的风险**

##### **1、政策风险**

工程机械行业与基础设施建设和房地产投资等密切相关，中国经济步入中速增长，宏观政策和固定资产投资增速的变化，将对公司下游客户需求造成影响，进而影响公司产品销售。

##### **2、市场风险**

公司国际化稳步发展，大国博弈和全球政治经济复杂性将给公司国际市场带来一定程度的不确定性。国际经济低位复苏，国内经济增速放缓，市场竞争加剧，原材料和零部件价格波动，以及人工成本上升等因素，可能对公司销售规模和效益产生影响。

##### **3、汇率风险**

公司存在一定数量的美元、欧元、日元等外币业务，如果相关币种汇率波动，将对公司财务状况产生一定影响。

## **四 涉及财务报告的相关事项**

### **4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。**

2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续颁布及修订了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。2014 年 6 月 20 日，财政部修订《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，执行企业会计准则的企业应当在 2014 年度以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。公司第五届董事会第十二次会议审议了《关于执行新会计准则并调整会计报表相关项目的议案》（详见公告 2014-033）。根据财政部的要求，公司决定按以上文件规定的起

始日开始执行新会计准则。执行新会计准则对合并财务报表的影响详见年报全文“第五节 重要事项——十二、执行新会计准则对合并财务报表的影响”。

#### 4.2 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

##### 4.2.1 非同一控制下企业合并

发生的非同一控制下企业合并情况

##### 4.2.2 同一控制下企业合并

本年无发生的同一控制下企业合并情况

##### 4.2.3 处置子公司

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
天津三一机械有限公司	10,000	100	转让	2014年	控制权转移	45	-	10,000	10,000	-	市场定价	-
宜昌三一工程机械有限公司	10,000	100	转让	2014年	控制权转移	14		10,000	10,000		市场定价	
怀化三一工程机械有限公司	10,000	100	转让	2014年	控制权转移	26		10,000	10,000		市场定价	
合计	30,000					85		30,000	30,000			

##### 4.2.4 其他原因的合并范围变动

报告期内因注销或转让子公司导致合并范围变动情形

名称	年末净资产	期初至处置日净利润
荆州三一工程机械有限公司	4,989	-
连云港三一工程机械有限公司	9,981	-
周口三一工程机械有限公司	4,959	-
红河州三一工程机械有限公司	7,952	-
宜春三一工程机械有限公司	9,979	-8
丹东三一工程机械有限公司	9,833	-
莆田三一工程机械有限公司	9,773	30
莱芜三一工程机械有限公司	9,985	-
钦州三一工程机械有限公司	9,847	-26
驻马店三一工程机械有限公司	9,966	-
滨州市三一工程机械有限公司	9,928	-
荆门三一工程机械有限公司	9,016	-854
襄阳三一工程机械有限公司	4,978	-
秦皇岛三一工程机械有限公司	9,923	-6
黄冈三一工程机械有限公司	9,908	-2
十堰三一工程机械有限公司	9,967	-1
苏州三一工程机械有限公司	9,992	-1
楚雄三一工程机械有限公司	7,985	-
商丘三一工程机械有限公司	7,960	-3
儋州三一工程机械有限公司	9,981	-2
拉萨三一工程机械有限公司	9,997	-6
合计	186899	-879

三一重工股份有限公司

2015年4月20日